

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD.

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1658)

2025年第三季度報告

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(「本行」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本行及附屬公司截至2025年9月30日止九個月的業績。本公告乃根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XIVA部及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條的規定而作出。

1 重要提示

- 1.1 本行董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 2025年10月30日，本行董事會審議通過了《2025年第三季度報告》。
- 1.3 本行法定代表人鄭國雨、主管財務工作副行長徐學明及財務會計部負責人鄧萍保證本季度報告中財務信息的真實、準確、完整。
- 1.4 本季度財務報表未經審計。

2 主要財務數據

2.1 主要會計數據和財務指標

本季度報告所載財務資料按照國際財務報告準則編製。除特別說明外，為本行及子公司合併數據，以人民幣列示。

人民幣百萬元，百分比或另有標註除外			
項目	2025年 9月30日	2024年 12月31日	比上年末增減 變動幅度(%)
資產總額	18,605,653	17,084,910	8.90
客戶貸款總額	9,655,891	8,913,202	8.33
客戶貸款減值準備 ⁽¹⁾	218,203	229,058	(4.74)
金融投資	6,475,418	6,004,127	7.85
負債總額	17,439,778	16,053,261	8.64
客戶存款	16,216,444	15,287,541	6.08
歸屬於銀行股東的權益	1,163,663	1,029,669	13.01
每股淨資產(人民幣元) ⁽²⁾	8.44	8.37	0.84

註(1)：以攤餘成本計量的客戶貸款的減值準備。

註(2)：按期末歸屬於銀行普通股股東的權益除以期末普通股股本總數計算。

人民幣百萬元，百分比或另有標註除外				
項目	2025年 7-9月	比上年7-9月增減 變動幅度(%)	2025年 1-9月	比上年1-9月增減 變動幅度(%)
營業收入	85,671	2.42	265,196	1.78
稅前利潤	29,163	(1.97)	87,161	4.81
淨利潤	27,379	1.04	76,794	1.07
歸屬於銀行股東的淨利潤	27,334	1.23	76,562	0.98
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	349,976	24.55
基本及稀釋每股收益(人民幣元) ⁽¹⁾	0.23	(14.81)	0.66	(7.04)
加權平均淨資產收益率(%，年化) ⁽¹⁾	10.31	下降2.24個百分點	10.67	下降1.12個百分點

註(1)：根據中華人民共和國財政部《企業會計準則第34號——每股收益》和中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定計算。本行並無潛在攤薄普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。在計算相關指標時，剔除了其他權益工具的影響。

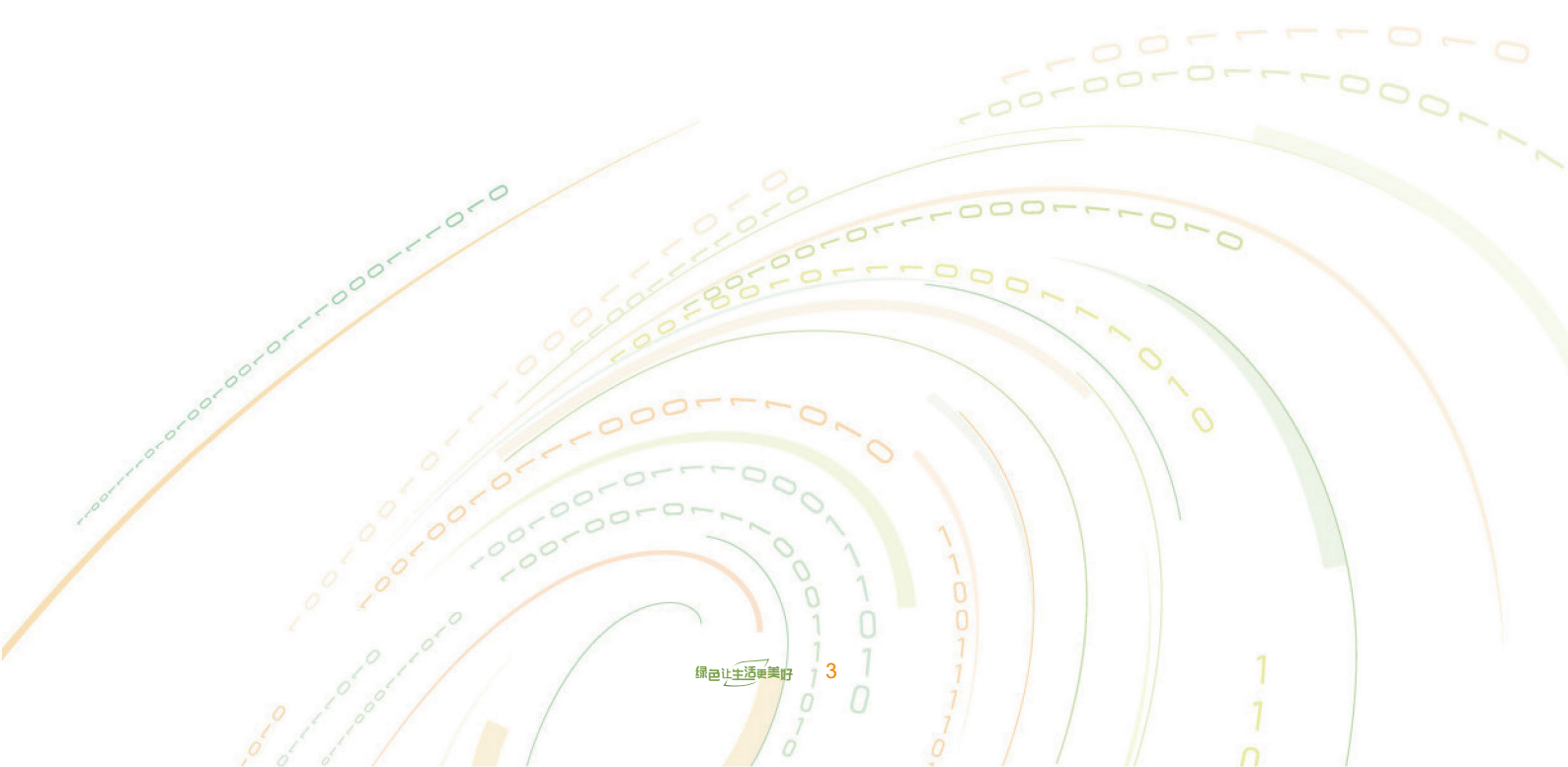
¹ 本報告中的「客戶貸款」指「客戶貸款及墊款」，「客戶存款」指「吸收存款」。
資產質量相關數據指標均使用不含應計利息的數據口徑計算。

2.2 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

主要會計數據、財務指標增減變動幅度未超過30%。

2.3 資本充足率情況表

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年9月30日		2024年12月31日	
	合併	銀行	合併	銀行
核心一級資本淨額	1,008,754	983,589	824,191	800,554
一級資本淨額	1,158,927	1,133,585	1,024,332	1,000,540
資本淨額	1,389,210	1,362,608	1,244,111	1,219,215
核心一級資本充足率(%)	10.65	10.48	9.56	9.38
一級資本充足率(%)	12.23	12.08	11.89	11.72
資本充足率(%)	14.66	14.52	14.44	14.29



3 股東信息

3.1 普通股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行普通股股東總數142,576名（其中包括140,256名A股股東及2,320名H股股東），無表決權恢復的優先股股東及持有特別表決權股份的股東。

前十名普通股股東持股情況

股，百分比除外						
股東名稱	持股數量	持股比例 (%)	持有有限售條件 的股份數量	質押、標記或 凍結的股份數量	股東性質	普通股 股份種類
中國郵政集團有限公司	62,291,489,480	51.87	5,405,405,405	—	國有法人	A股、H股
香港中央結算(代理人)有限公司	19,843,543,100	16.52	—	未知	境外法人	H股
中華人民共和國財政部	18,933,967,793	15.77	18,933,967,793	—	國家	A股
中國移動通信集團有限公司	8,041,852,507	6.70	8,041,852,507	—	國有法人	A股
中國平安人壽保險股份有限公司— 自有資金	2,382,378,895	1.98	—	—	其他	A股
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	0.93	—	—	國有法人	A股
中國人壽保險股份有限公司	825,195,052	0.69	—	—	國有法人	A股
中國船舶集團有限公司	735,265,587	0.61	735,265,587	—	國有法人	A股
香港中央結算有限公司	520,165,239	0.43	—	—	境外法人	A股
中國工商銀行—上證50交易型開放式 指數證券投資基金	210,585,552	0.18	—	—	其他	A股

註(1)：香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，其中包括控股股東中國郵政集團有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有的80,700,000股H股。

註(2)：香港中央結算有限公司持股總數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬港通股票)。

註(3)：香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

註(4)：除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至報告期末，本行其餘前十名普通股股東未參與融資融券及轉融通業務。

註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託／受託表決權、放棄表決權的情況。

註(6)：2025年6月，中華人民共和國財政部和中國船舶集團有限公司因認購本行向特定對象發行A股股票成為前十名普通股股東。除此之外，本行不存在戰略投資者、一般法人因配售新股成為前十名股東的情況。

註(7)：2025年4月8日，本行接到控股股東中國郵政集團有限公司通知，其於當日通過上海證券交易所交易系統增持本行股份並將在未來十二個月內繼續增持。截至2025年9月30日，中國郵政集團有限公司累計增持本行A股股份35,940,200股，共持有本行A股股份62,210,789,480股。

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國郵政集團有限公司	56,886,084,075	A股	56,805,384,075
		H股	80,700,000
香港中央結算(代理人)有限公司	19,843,543,100	H股	19,843,543,100
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	2,382,378,895	A股	2,382,378,895
中國電信集團有限公司	1,117,223,218	A股	1,117,223,218
中國人壽保險股份有限公司	825,195,052	A股	825,195,052
香港中央結算有限公司	520,165,239	A股	520,165,239
中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金	210,585,552	A股	210,585,552
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	188,245,958	A股	188,245,958
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300交易型 開放式指數發起式證券投資基金	135,697,247	A股	135,697,247
國泰海通證券股份有限公司	126,465,300	A股	126,465,300

註(1)：香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至報告期末，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數，其中包括控股股東中國郵政集團有限公司通過香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有的80,700,000股H股。

註(2)：香港中央結算有限公司持股總數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬港通股票)。

註(3)：香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司。除此之外，本行未知上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

註(4)：除香港中央結算(代理人)有限公司情況未知外，截至報告期末，本行其餘前十名無限售條件股東未參與融資融券及轉融通業務。

註(5)：上述股東不存在回購專戶；不涉及委託／受託表決權、放棄表決權、戰略投資者或一般法人因參與配售新股成為前十名無限售條件股東的情況。

4 季度經營簡要分析

4.1 經營情況概覽

2025年是決勝「十四五」收官、系統謀劃「十五五」發展藍圖的關鍵之年，本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，立足戰略定位與資源稟賦，深入貫徹落實國家戰略，堅定不移推進戰略升級、改革創新和風控提質，積極抓機遇、促改革、破難題、提能力，實現了結構優化、均衡穩健、風險可控、資本充足的高質量發展，加速向「更加普惠、更加均衡、更加穩健、更加智慧、更具活力」的一流大型零售銀行目標邁進。

一是提升資產負債管理的靈活性、主動性和前瞻性，加快構建更加均衡、穩健的資產負債表。資產端，堅持以RAROC（風險調整後資本收益率）為標尺，全面提升各類資產的均衡配置能力，前三季度貸款增加7,426.89億元，同比多增1,122.09億元，存貸比較上年末提高1.24個百分點；對公貸款增加6,535.42億元，增長17.91%，同比多增2,786.00億元，在客戶貸款總額中的佔比提升了3.62個百分點，形成更加穩定的零售與對公「雙輪驅動」格局。非信貸業務方面，持續加強市場研判和前瞻性佈局，深化多元化交易策略研究與應用，搶抓機會、靈活配置，提高綜合收益。負債端，持續鞏固穩定、低成本的資金優勢，前三季度存款增加9,289.03億元，增長6.08%，其中公司存款增加2,018.15億元，增長12.19%。積極做大自營存款規模，前三季度同比多增超千億元，靈活組織主動負債，持續有效擴表增收。更均衡的業務佈局，加上持續的精細化管理，帶動全行付息負債的平均付息率低至1.22%，較上年繼續下行25個基點，保持上市銀行優秀水平。

二是加快輕型化轉型步伐，構建更加多元、更具韌性、更可持續的增長模式，營收和淨利潤實現雙增長。前三季度，本行實現歸屬於銀行股東的淨利潤765.62億元，同比增長0.98%。收入端，以穩息差、擴中收、提非息為主線，前三季度實現營業收入2,651.96億元，同比增長1.78%。穩住利息淨收入基本盤，前三季度淨利息收益率1.68%，保持行業優秀水平，利息淨收入表現逐季改善。加快中收跨越式發展，制定新一輪三年躍升方案，前三季度同比增長11.48%，在營收中的佔比提升了0.76個百分點。大力發展非息業務，通過靈活運用交易策略、積極拓展交易品種，重點抓債券、基金和票據「三個非息創收點」，其他非息收入同比增長26.87%，在營收中的佔比提升了2.35個百分點。支出端，加強成本精細化管理，加快數智化轉型和集中作業，前三季度營業支出1,547.47億元，同比下降2.34%；成本收入比57.52%，較去年同期降低2.54個百分點。

三是有效提升風險把控能力，主要風險態勢平穩可控。本行始終堅持審慎穩健的風險偏好，強化風險管理頂層設計，制定實施風險管理體系改革方案。積極應對零售貸款資產質量階段性壓力，主動調整風控策略，重塑流程、優化模型，加大風險制衡約束和化解處置力度，風險態勢平穩可控。截至報告期末，不良貸款率0.94%，延續了多年來的低位運行態勢。加強資本精細化管理，持續推進資本管理高級方法建設，核心一級資本充足率10.65%，較上年末提升1.09個百分點，為穩健經營提供了堅實保障。加快「看未來」技術應用，深化行業研究，制定區域產業畫像，持續迭代並細分行業，深度挖潛優質客戶，精準引領業務發展，批覆客戶同比增長37.24%，批覆金額4.62萬億元，同比增長170.30%，應用「看未來」批覆客戶的不良率水平低於全行平均不良率水平。

四是持續優化金融供給，確保政策紅利精準直達市場主體。強化金融支持促消費，出台助力提振消費專項行動方案。第一時間組織個人消費與服務業經營主體貸款貼息政策落地實施，成立貼息專門團隊，量身定制標準化、模塊化的作業流程，三季度非房消費貸款實現環比增長，9月貼息領域經營貸款投放金額同比增長超10%。切實為客戶做好資產配置。積極把握資本市場回穩向好勢頭，堅持全市場優選，打造「安享基金」「優享基金」「盈盈理財」等多個精品池；推進資產配置專項行動，連續第五年開展「郵儲銀行理財節」，深化客戶資配理念，致力實現客戶財富的穩健增值。零售AUM（管理個人客戶資產）規模17.89萬億元，較上年末增長超7%；富嘉及以上客戶¹規模達到654.85萬戶，較上年末增長12.16%。

本行立足資源稟賦優勢，加快金融「五篇大文章」服務模式和服務體系建設，做出郵儲特色。一是加速創新普惠金融特色服務模式。加快構建服務農村市場的業務增長點，圍繞糧食穩產保供、縣域富民產業發展、鄉村建設等重點領域，持續改進業務模式、升級金融產品、優化作業流程，加大對重點區域和市場的資源投入力度，以點帶面推動涉農金融業務高質量發展。深耕主辦行服務，推動小微企業金融服務從單一主體向生態全域延伸，聚焦園區、產業鏈、產業集群等重點領域，持續推進場景化轉型，將服務嵌入小微企業全生命週期場景。深入推進小微企業融資協調工作機制，廣泛觸達客戶近170萬戶，向推薦清單內經營主體累計授信超1萬億元。截至報告期末，涉農貸款餘額2.47萬億元，普惠型小微企業貸款餘額1.75萬億元，本年累計投放金額均超過1萬億元。二是加快建设科技金融專業服務體系。完善科技金融專業機構佈局，在北京、上海、江蘇、浙江、安徽、深圳6家分行設立科技金融事業部，重點為硬核科技領域提供金融服務。成功發行本行歷史首單科技創新債券²，發佈「郵銀財管+」系列服務，創新打造符合企業全生命週期需求的產品體系。截至報告期末，科技貸款餘額突破9,400億元。三是完善全方位綠色金融服務體系。從頂層設計到基層實踐，從產品創新到風險防控，積極推進綠色金融業務。三季度投資5億元綠色債券基金，綠色貸款餘額³9,992.84億元，較上年末增長16.32%，增速持續多年高於各項貸款平均水平。四是打造「服務升級+產品創新+公益關懷」的養老金融服務模式。持續推進「523」綜合營銷服務體系⁴，助力構建「機構+社區+居家」三位一體的養老服務體系，拓展養老產業細分領域，支持擴大養老服務供給。聚焦多層次多樣化養老服務需求，線上升級手機銀行個人養老金服務專區，線下積極打造養老金融特色支行，服務55歲及以上中老年客戶超3億戶，金融社保卡發卡量超1.3億張，個人養老金繳存規模穩定增長。五是升級數字金融服務能力。構建智能營銷模型體系，打造多功能的營銷助手，有效賦能精準營銷與客戶服務。深耕客戶生命週期，聚焦客戶價值培養，以多維度策略矩陣，持續推進客戶分層分類精細化運營與管理。自主研發的第三代資金業務核心系統首批業務功能正式投產上線，單筆交易審批用時減少97%。新一代資金清算系統全面上線，效能提升近50倍。迭代「i-Super」數字金融指數⁵，拓展應用範圍，強化評價激勵，優化發展路徑。

¹ 本行資產在人民幣10萬元及以上的客戶為VIP客戶，其中資產在人民幣50萬元及以上的客戶為富嘉及以上客戶，資產在人民幣600萬元及以上的客戶為鼎福客戶。

² 全國首單應用中債區塊鏈簿記建檔發行系統的浮息科創債。

³ 綠色貸款按照人民銀行《綠色金融支持項目目錄》統計，對比期數據已重述。

⁴ 「523」綜合營銷服務體系是指「五個重點領域、兩項策略、三種營銷服務模式」。聚焦康養旅居、醫養結合、機構養老、智慧健康養老、銀髮產品製造五個重點領域；強化客群策略、區域策略；創新推動項目全生命週期綜合營銷服務模式、全產業鏈營銷服務模式、GBC聯動（政府、企業、個人）營銷服務模式。

⁵ 「i-Super」數字金融指數由基礎建設（Infrastructure development）、經營管理（Supervision and management）、服務運營（User-service operation）、產品業務（Products and businesses）、生態場景（Ecosystem scenarios）、風險防控（Risk control）六大數字化領域的多項指標組成，以指數形式直觀全面量化銀行數字化轉型成效。

本行持續創新求變，加快推進「五大行動」¹和「七大改革」²，優化區域佈局、渠道效能、業務結構等關鍵環節，加速形成「縣域與城市協同、線上與線下聯動、零售與對公互補」的發展格局與更具韌性的均衡發展體系，以改革破解機制難題，以體系重塑激活內生動力，精準發力構建長期競爭優勢。一是進一步釋放縣域潛力。聚焦產業經濟發展穩定、客群基礎較強、業務需求旺盛的強縣富鎮，加大政策資源投入力度，因地制宜實施差異化發展策略，推動重點地區突圍並帶動周邊發展。二是加快補齊城市金融短板。以重點城市行為攻堅主陣地，開展客戶、業務、網點、服務攻堅行動，著力推動重點城市行市場競爭力、價值創造力、風險控制力、品牌影響力和綜合服務力提升，推進構建高水平城鄉聯動經營新模式。三是推進網點綜合化、生態化、數字化轉型。試點推進網點分類分級管理機制，充分發揮網點獲客活客主陣地作用，推廣以網點為主陣地的獲客活客新模式，不斷激發網點活力、提升網點效能。四是構建跨區域協同、前中台共進等重點工作機制。強化GBC-M聯動³，抓實鏈式生態拓客，充分發揮「資金實力強、網絡覆蓋廣、協同聯動深、科技支撐準、服務機制優」五大優勢，深入推進「千鏈萬企」、「百行千業」、民營企業「五力賦能」⁴等專項行動。重點圍繞新興行業強化主辦行客戶培育，公司客戶融資總量(FPA) 6.75萬億元，較上年末增加1.19萬億元，增長21.33%。五是擘畫數字化客戶經營新範式。以手機銀行為線上核心入口，著力推動引流獲客、場景嵌入、渠道聯動、數據整合、服務融通，將手機銀行打造成滿足客戶「金融+非金融」需求的首選生態平台。六是聚焦核心能力建設，加快體系改革，系統培育轉型動能。著力鍛造精細化的資源整合能力、強大的數智化驅動能力和高效的集約運營能力，推進流程重構，提高運營效率，完善客戶體驗。持續推動體制機制改革，穩妥推進「一分一支」改革試點，強化一級分行經營能力、做強一級支行服務陣地、優化人員配置，進一步強化「啞鈴型」組織架構建設。充分發揮數智化優勢，加快「雲櫃」遠程服務和「數字人」等數智科技推廣應用，合計10,543台自助設備應用遠程審核，網點現場業務審核替代率達91.74%。集約化降本增效作用進一步顯現，消費貸款集中審批筆均終審用時壓降至3小時內。

面對新形勢、新任務，本行將緊緊圍繞黨中央重大決策部署，堅定不移走高質量發展之路，全面完成「十四五」目標收官，以「十五五」規劃為契機全力推進戰略佈局與改革深化，在壓力中錘煉韌性，在變革中把握機遇，做強長板、拉長短板、鍛造新板，在加快推進內涵式高質量發展中贏得主動。

¹ 「五大行動」是指服務強縣富鎮、城市業務攻堅、網點效能躍升、公司業務提升、手機銀行全面突破「五大行動」。

² 「七大改革」是指組織架構、網點經營、市場服務體系、激勵機制、數智化轉型、風險管理體系、運營管理體系「七大改革」。

³ GBC-M聯動是指協同聯動打造場景生態及鏈條閉環，全面服務G端(政府)、B端(企業)、C端(個人)、M端(商戶)客戶。

⁴ 「五力」是指經營發展助推力、科技創新牽引力、數智化轉型支撐力、現代化治理構建力、生態合作拓展力。

4.2 財務表現

4.2.1 財務業績

2025年1-9月，本行實現營業收入2,651.96億元，同比增加46.29億元，增長1.78%；實現淨利潤767.94億元，同比增加8.11億元，增長1.07%。年化平均總資產回報率為0.58%，年化加權平均淨資產收益率為10.67%。

利息淨收入

2025年1-9月，本行實現利息淨收入2,105.05億元，同比減少44.42億元，下降2.07%，下降幅度較中期收窄0.60個百分點，主要是本行積極做大自營存款規模，發展低成本主動負債，同時受益於存款利率下調，利息支出下降帶動。淨利息收益率1.68%，淨利差1.68%。

手續費及佣金淨收入

2025年1-9月，本行實現手續費及佣金淨收入230.94億元，同比增加23.79億元，增長11.48%，繼續保持兩位數增長。本行深入推進中間業務發展能力建設，加快構建多元化、均衡的中收格局，鞏固零售業務傳統優勢，積極拓展公司和資金業務，投資銀行、交易銀行、託管、理財等業務快速發展。

其他非利息淨收入

2025年1-9月，本行實現其他非利息淨收入315.97億元，同比增加66.92億元，增長26.87%，主要是本行加強市場研判，搶抓市場機遇，不斷加大債券、票據等資產交易力度，買賣價差收益增加帶動。

營業支出

2025年1-9月，本行營業支出1,547.47億元，同比減少37.06億元，下降2.34%，主要是本行主動調整人民幣個人存款業務儲蓄代理費率，以及積極開展降本增效，從嚴管控各項費用支出，運營成本實現有效壓降。

信用減值損失

2025年1-9月，本行信用減值損失232.83億元，同比增加43.49億元，增長22.97%，主要是貸款規模增長，以及加大撥備計提力度。

4.2.2 資產負債及股東權益

資產

截至報告期末，本行資產總額186,056.53億元，較上年末增加15,207.43億元，增長8.90%。客戶貸款總額96,558.91億元，較上年末增加7,426.89億元，增長8.33%，同比多增1,122.09億元，其中個人貸款48,623.37億元，較上年末增加907.54億元，增長1.90%，主要是本行充分發揮零售銀行戰略優勢，緊抓政策機遇，持續加大鄉村振興、居民消費等重點領域支持力度，個人小額及個人消費貸款增長帶動；公司貸款43,027.05億元，較上年末增加6,535.42億元，增長17.91%，主要是本行貫徹落實國家重大戰略部署，積極助力實體經濟高質量發展，加大對先進製造、綠色金融、科技金融、普惠金融等領域的信貸投放力度，公司貸款規模實現較快增長。

負債

截至報告期末，本行負債總額174,397.78億元，較上年末增加13,865.17億元，增長8.64%。客戶存款162,164.44億元，較上年末增加9,289.03億元，增長6.08%，其中個人存款143,547.86億元，較上年末增加7,262.48億元，增長5.33%，主要是本行堅持存款高質量發展理念，持續優化存款業務結構，一年期及以下定期存款增長帶動；公司存款18,580.62億元，較上年末增加2,018.15億元，增長12.19%，主要是本行持續推進公司金融「1+N」經營與服務新體系¹，深入推進主辦行客戶服務，公司定期存款增長帶動。

股東權益

截至報告期末，本行股東權益總額11,658.75億元，較上年末增加1,342.26億元，增長13.01%，主要是本行向中華人民共和國財政部、中國移動通信集團有限公司及中國船舶集團有限公司發行A股股票帶動。

4.2.3 資產質量和資本充足率情況

截至報告期末，本行不良貸款餘額910.09億元，較上年末增加106.90億元；不良貸款率0.94%，較上年末上升0.04個百分點。關注類貸款餘額1,334.12億元，較上年末增加490.84億元；關注類貸款佔比1.38%，較上年末上升0.43個百分點。逾期貸款餘額1,227.36億元，較上年末增加170.45億元；逾期率1.27%，較上年末上升0.08個百分點。撥備覆蓋率240.21%，較上年末下降45.94個百分點。2025年1-9月，年化不良貸款生成率0.93%。

本行核心一級資本充足率10.65%，較上年末上升1.09個百分點；一級資本充足率12.23%，較上年末上升0.34個百分點；資本充足率14.66%，較上年末上升0.22個百分點，均滿足監管要求。

4.3 財務報表及補充資料

按照國際財務報告準則編製的財務報表載於本報告附錄一，補充資料載於本報告附錄二。本行按中國會計準則和按國際財務報告準則編製的財務報表中，報告期內歸屬於銀行股東的淨利潤和報告期末歸屬於銀行股東的權益均無差異。

¹ 「1+N」經營與服務新體系是指圍繞客戶、產品、聯動、服務、風險、科技六個維度，實施經營機制的改革和深化，打造前中後台一體化的營銷支撐服務體系。

² 不良貸款生成率 = (期末不良信貸餘額 - 期初不良信貸餘額 + 期間清收處置及上調金額) / 期初信貸餘額。

5 其他提醒事項

本行於2025年7月16日召開董事會，審議通過擬以人民幣100億元，投資設立金融資產投資公司。截至本報告披露日，國家金融監督管理總局已同意本行籌建中郵金融資產投資有限公司(暫定名，公司名稱以有關監管機構、市場監督管理部門核准的名稱為準)，詳情請參見本行2025年10月27日刊登的公告。

本行於2025年8月29日召開董事會，建議派發2025年度中期現金股利，以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數，向股權登記日登記在冊的全部普通股股東派發現金股利，每10股普通股派發現金股利人民幣1.230元(含稅)，以本行總股本120,095,053,492股普通股計算，現金股利總額約為人民幣147.72億元(含稅)。本行2025年度中期現金股利派發將為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，H股股東有權選擇全部(香港中央結算(代理人)有限公司可選擇全部或部分)以人民幣或港幣收取H股中期股利。人民幣與港幣的折算匯率為本行股東大會審議批准2025年度中期利潤分配方案當日，中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣的匯率中間價。本行股東大會審議批准2025年度中期利潤分配方案後，本行將適時向H股股東派發股息貨幣選擇表格。該分配方案將提請2025年下半年的股東大會審議，如獲批准，將於審議通過後兩個月內派發現金股利。

報告期內，本行依據監管要求所披露的其他重大事件請參見本行刊登的公告。

6 發佈季度報告

本報告同時刊載於香港交易所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)及本行網站。根據中國會計準則編製的季度報告同時刊載於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及本行網站。

承董事會命
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司
杜春野
聯席公司秘書

中國，北京
2025年10月30日

於本公告日期，本行董事會包括董事長及非執行董事鄭國雨先生；執行董事劉建軍先生及姚紅女士；非執行董事韓文博先生、劉新安先生、張宣波先生、劉瑞鋼先生、胡宇靈先生、丁向明先生及余明雄先生；獨立非執行董事溫鐵軍先生、鍾瑞明先生、潘英麗女士、唐志宏先生、洪小源先生及楊勇先生。

* 中國郵政儲蓄銀行股份有限公司並非一家根據銀行業條例(香港法例第155章)之認可機構，並不受限於香港金融管理局的監督，亦不獲授權在香港經營銀行及／或接受存款業務。

附錄一 參照國際財務報告準則編製的財務報表

合併損益及其他綜合收益表

截至2025年9月30日止九個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 7-9月 (未經審計)	2024年 7-9月 (未經審計)	2025年 1-9月 (未經審計)	2024年 1-9月 (未經審計)
利息收入	120,841	127,860	362,499	382,543
利息支出	(49,394)	(55,789)	(151,994)	(167,596)
利息淨收入	71,447	72,071	210,505	214,947
手續費及佣金收入	10,146	9,111	35,628	32,799
手續費及佣金支出	(3,970)	(3,557)	(12,534)	(12,084)
手續費及佣金淨收入	6,176	5,554	23,094	20,715
交易淨收益	786	1,032	2,407	3,313
證券投資淨收益	3,589	5,137	16,897	19,565
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的淨收益	3,703	295	12,188	2,026
分佔聯營企業收益	8	14	15	20
其他業務淨收益	(38)	(455)	90	(19)
營業收入	85,671	83,648	265,196	260,567
營業支出	(54,939)	(51,081)	(154,747)	(158,453)
信用減值損失	(1,568)	(2,814)	(23,283)	(18,934)
其他資產減值損失	(1)	(5)	(5)	(18)
稅前利潤	29,163	29,748	87,161	83,162
所得稅費用	(1,784)	(2,650)	(10,367)	(7,179)
淨利潤	27,379	27,098	76,794	75,983
淨利潤歸屬於：				
銀行股東	27,334	27,003	76,562	75,818
非控制性權益	45	95	232	165

合併損益及其他綜合收益表(續)

截至2025年9月30日止九個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 7-9月 (未經審計)	2024年 7-9月 (未經審計)	2025年 1-9月 (未經審計)	2024年 1-9月 (未經審計)
其他綜合收益				
最終不計入損益				
退休福利重估的項目	—	—	—	(22)
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	4	14	5	31
指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具的公允價值變動	(6)	(40)	3	105
小計	(2)	(26)	8	114
最終計入損益				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的淨損益	(2,308)	(1,003)	(5,105)	1,355
權益法下將轉損益的其他綜合收益	—	—	(2)	—
小計	(2,308)	(1,003)	(5,107)	1,355
本期綜合收益	25,069	26,069	71,695	77,452
綜合收益歸屬於：				
銀行股東	25,024	25,974	71,463	77,287
非控制性權益	45	95	232	165
基本及稀釋每股收益(以每股人民幣元列示)	0.23	0.27	0.66	0.71

合併財務狀況表

2025年9月30日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 9月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
資產		
現金及存放中央銀行款項	1,258,910	1,314,703
存放同業及其他金融機構款項	393,383	262,476
拆放同業及其他金融機構款項	379,649	348,017
衍生金融資產	2,775	6,661
買入返售金融資產	407,030	229,842
客戶貸款及墊款	9,437,688	8,684,144
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,050,737	1,024,165
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	722,179	668,812
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	5,081	4,637
以攤餘成本計量的金融資產	4,697,421	4,306,513
於聯營企業之權益	751	733
不動產和設備	60,777	60,250
遞延所得稅資產	66,435	61,185
其他資產	122,837	112,772
資產總額	18,605,653	17,084,910
負債		
向中央銀行借款	26,929	26,138
同業及其他金融機構存放款項	205,046	135,599
同業及其他金融機構拆入款項	57,901	47,299
衍生金融負債	5,706	7,199
賣出回購金融資產款	482,270	194,524
吸收存款	16,216,444	15,287,541
應交企業所得稅	5,731	192
已發行債務證券	314,439	241,980
遞延所得稅負債	33	57
其他負債	125,279	112,732
負債總額	17,439,778	16,053,261

合併財務狀況表(續)

2025年9月30日
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 9月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)
股東權益		
股本	120,095	99,161
其他權益工具		
永續債	149,996	199,986
資本公積	271,697	162,681
其他儲備	299,564	304,498
留存收益	322,311	263,343
歸屬於銀行股東的權益	1,163,663	1,029,669
非控制性權益	2,212	1,980
股東權益總額	1,165,875	1,031,649
負債和股東權益總額	18,605,653	17,084,910

鄭國雨
(代表董事會)

姚紅
(代表董事會)

合併現金流量表

截至2025年9月30日止九個月期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 1-9月 (未經審計)	2024年 1-9月 (未經審計)
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	87,161	83,162
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	1,838	1,654
不動產和設備及使用權資產折舊	6,711	6,834
資產減值損失		
—信用減值損失	23,283	18,934
—其他資產減值損失	5	18
金融投資利息收入	(104,770)	(105,968)
發行債券利息支出	4,957	4,058
證券投資淨收益	(21,793)	(21,592)
未實現匯兌損益	28	(1,253)
分佔聯營企業收益	(15)	(20)
處置不動產、設備和其他資產淨損益	(22)	7
小計	(2,617)	(14,166)
經營資產的淨減少／(增加)		
存放中央銀行款項	11,850	59,801
存放同業及其他金融機構款項	(118,951)	(95,583)
拆放同業及其他金融機構款項	(34,963)	(29,317)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(8,252)	8,238
買入返售金融資產	(15,022)	51,658
客戶貸款及墊款	(784,600)	(654,176)
其他經營資產	(16,307)	(47,935)
小計	(966,245)	(707,314)
經營負債的淨增加／(減少)		
向中央銀行借款	812	(1,571)
同業及其他金融機構存放款項	69,428	264
同業及其他金融機構拆入款項	10,835	(3,555)
賣出回購金融資產款	287,431	(45,419)
吸收存款	968,374	1,058,095
其他經營負債	(11,306)	(5,825)
小計	1,325,574	1,001,989
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	356,712	280,509
支付的所得稅	(6,736)	480
經營活動產生的現金流量淨額	349,976	280,989
經營活動的現金流包括：		
收到的利息	271,387	289,190
支付的利息	(185,747)	(174,959)

合併現金流量表(續)

截至2025年9月30日止九個月期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	2025年 1-9月 (未經審計)	2024年 1-9月 (未經審計)
來自投資活動的現金流量		
出售及贖回金融投資收到的現金	1,418,906	1,247,378
取得金融投資收益收到的現金	132,133	119,710
處置不動產和設備、無形資產和其他長期資產收到的現金	347	505
購買金融投資支付的現金	(1,886,233)	(1,647,697)
購買不動產和設備、無形資產和其他長期資產支付的現金	(7,601)	(12,241)
投資活動使用的現金流量淨額	(342,448)	(292,345)
來自籌資活動的現金流量		
發行普通股收到的現金	130,000	—
發行永續債所收到的現金	30,000	30,000
發行債務證券收到的現金	266,140	69,460
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(38,954)	(35,929)
為發行普通股支付的現金	(6)	—
為發行永續債支付的現金	(2)	(3)
償還永續債支付的現金	(80,000)	—
償還債務證券支付的現金	(191,760)	(129,140)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金	(2,588)	(2,612)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額	112,830	(68,224)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(37)	(84)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	120,321	(79,664)
期初現金及現金等價物餘額	339,415	453,227
期末現金及現金等價物餘額	459,736	373,563

附錄二 補充資料

根據《商業銀行資本管理辦法》要求披露的第三支柱信息

國家金融監督管理總局根據巴塞爾委員會發佈的《巴塞爾協議III最終版》和我國銀行業實際情況，於2023年11月1日發佈《商業銀行資本管理辦法》（以下簡稱《辦法》）。本部分內容按照《辦法》中資本充足率相關概念及規則而非財務會計準則編製。本行按照《辦法》附件22《商業銀行信息披露內容和要求》及相關監管文件要求，披露如下信息：

1. 表格KM1：監管併表關鍵審慎監管指標

人民幣百萬元，百分比除外					
	a	b	c	d	e
	2025年 9月30日	2025年 6月30日	2025年 3月31日	2024年 12月31日	2024年 9月30日
可用資本（數額）					
1 核心一級資本淨額	1,008,754	983,753	839,119	824,191	826,754
2 一級資本淨額	1,158,927	1,133,918	989,279	1,024,332	1,026,922
3 資本淨額	1,389,210	1,362,487	1,214,705	1,244,111	1,248,661
風險加權資產（數額）					
4 風險加權資產合計	9,474,768	9,349,529	9,106,551	8,617,743	8,773,018
4a 風險加權資產合計（應用資本底線前）	9,474,768	9,349,529	9,106,551	8,617,743	8,773,018
資本充足率					
5 核心一級資本充足率（%）	10.65	10.52	9.21	9.56	9.42
5a 核心一級資本充足率（%）（應用資本底線前）	10.65	10.52	9.21	9.56	9.42
6 一級資本充足率（%）	12.23	12.13	10.86	11.89	11.71
6a 一級資本充足率（%）（應用資本底線前）	12.23	12.13	10.86	11.89	11.71
7 資本充足率（%）	14.66	14.57	13.34	14.44	14.23
7a 資本充足率（%）（應用資本底線前）	14.66	14.57	13.34	14.44	14.23
其他各級資本要求					
8 儲備資本要求（%）	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
9 逆週期資本要求（%）	—	—	—	—	—
10 全球系統重要性銀行或國內系統重要性銀行附加資本要求（%） ⁽¹⁾	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
11 其他各級資本要求（%）（8+9+10）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
12 滿足最低資本要求後的可用核心一級資本淨額佔風險加權資產的比例（%）	5.65	5.52	4.21	4.56	4.42
槓桿率					
13 調整後表內外資產餘額	19,624,920	19,162,535	18,522,819	17,907,043	17,526,447
14 槓桿率（%） ⁽²⁾	5.91	5.92	5.34	5.72	5.86
14a 槓桿率a（%） ⁽³⁾	5.91	5.92	5.34	5.72	5.86
14b 槓桿率b（%） ⁽⁴⁾	5.91	5.93	5.33	5.73	5.88
14c 槓桿率c（%） ⁽⁵⁾	5.91	5.93	5.33	5.73	5.88
流動性覆蓋率					
15 合格優質流動性資產	3,007,550	3,052,575	3,230,956	3,296,267	3,152,739
16 現金淨流出量	1,312,116	1,367,074	1,438,343	1,147,394	1,212,804
17 流動性覆蓋率（%）	229.21	223.29	224.63	287.28	259.95
淨穩定資金比例					
18 可用穩定資金合計	15,370,042	15,287,803	15,038,926	14,555,976	14,246,095
19 所需穩定資金合計	9,159,392	9,069,883	8,890,209	8,472,650	8,400,400
20 淨穩定資金比例（%）	167.81	168.56	169.16	171.80	169.59

註(1)：截至報告期末，本行為第二組國內系統重要性銀行，適用0.5%的附加資本要求。

註(2)：槓桿率指考慮臨時豁免存款準備金的槓桿率。

註(3)：槓桿率a指不考慮臨時豁免存款準備金的槓桿率。

註(4)：槓桿率b指考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

註(5)：槓桿率c指不考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

2. 表格OV1：風險加權資產概況

人民幣百萬元

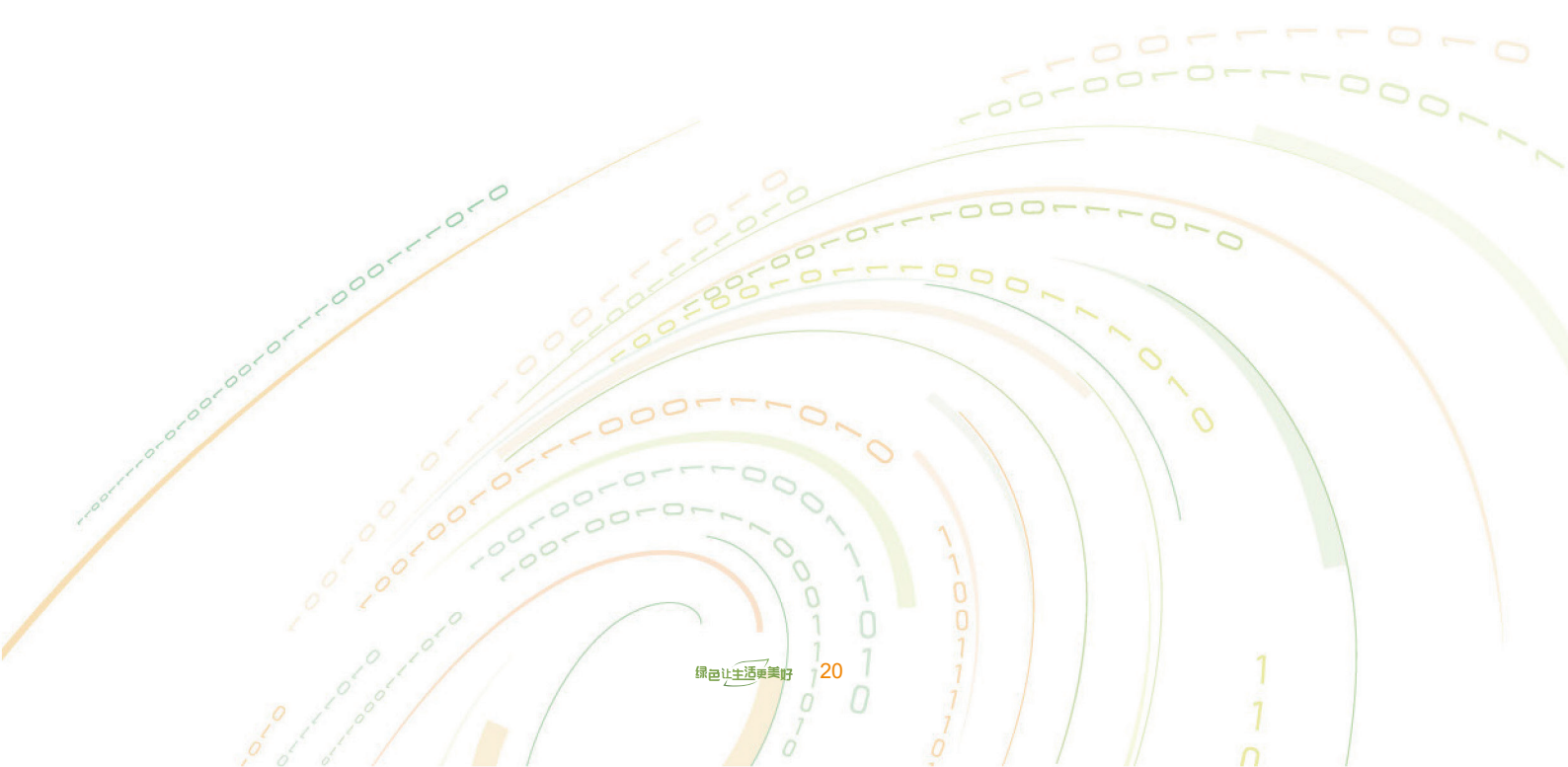
		a	b	c
		風險加權資產		最低資本要求
		2025年9月30日	2025年6月30日	2025年9月30日
1	信用風險	8,904,847	8,767,392	712,388
2	信用風險(不包括交易對手信用風險、信用估值調整風險、銀行賬簿資產管理產品和銀行賬簿資產證券化)	8,642,660	8,507,261	691,413
3	其中：權重法	8,642,660	8,507,261	691,413
4	其中：證券、商品、外匯交易清算過程中形成的風險暴露	—	—	—
5	其中：門檻扣除項中未扣除部分	178,977	175,580	14,318
6	其中：初級內部評級法	—	—	—
7	其中：監管映射法	—	—	—
8	其中：高級內部評級法	—	—	—
9	交易對手信用風險	11,575	11,485	926
10	其中：標準法	11,575	11,485	926
11	其中：現期風險暴露法	—	—	—
12	其中：其他方法	—	—	—
13	信用估值調整風險	1,165	953	93
14	銀行賬簿資產管理產品	224,264	221,028	17,941
15	其中：穿透法	51,444	50,934	4,116
16	其中：授權基礎法	158,716	157,651	12,697
17	其中：適用1250%風險權重	14,104	12,443	1,128
18	銀行賬簿資產證券化	25,183	26,665	2,015
19	其中：資產證券化內部評級法	—	—	—
20	其中：資產證券化外部評級法	13,796	14,263	1,104
21	其中：資產證券化標準法	11,387	12,402	911
22	市場風險	98,633	110,849	7,891
23	其中：標準法	98,633	110,849	7,891
24	其中：內部模型法	—	—	—
25	其中：簡化標準法	—	—	—
26	交易賬簿和銀行賬簿間轉換的資本要求	—	—	—
27	操作風險	471,288	471,288	37,703
28	因應用資本底線而導致的額外調整	—	—	
29	合計	9,474,768	9,349,529	757,982

3. 表格GSIB1：全球系統重要性銀行評估指標

本集團上一年度及以往各期的全球系統重要性銀行評估指標請參見本行網站(www.psbc.com/cn/gyyc/tzzgx/cwxx/cwbg/)。

4. 表格LR1：槓桿率監管項目與相關會計項目的差異

		人民幣百萬元
		a
		2025年9月30日
1	併表總資產	18,605,653
2	併表調整項	—
3	客戶資產調整項	—
4	衍生工具調整項	12,322
5	證券融資交易調整項	172,056
6	表外項目調整項	841,130
7	資產證券化交易調整項	—
8	未結算金融資產調整項	—
9	現金池調整項	—
10	存款準備金調整項(如有)	—
11	審慎估值和減值準備調整項	—
12	其他調整項	(6,241)
13	調整後表內外資產餘額	19,624,920



5. 表格LR2：槓桿率

人民幣百萬元，百分比除外

	a	b
	2025年9月30日	2025年6月30日
表內資產餘額		
1 表內資產(除衍生工具和證券融資交易外)	18,436,646	18,015,195
2 減：減值準備	(240,798)	(250,693)
3 減：一級資本扣減項	(6,241)	(6,156)
4 調整後的表內資產餘額(衍生工具和證券融資交易除外)	18,189,607	17,758,346
衍生工具資產餘額		
5 各類衍生工具的重置成本(扣除合格保證金，考慮雙邊淨額結算協議的影響)	3,640	3,578
6 各類衍生工具的潛在風險暴露	10,605	10,111
7 已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	—	—
8 減：因提供合格保證金形成的應收資產	—	—
9 減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生工具資產餘額	—	—
10 賣出信用衍生工具的名義本金	852	486
11 減：可扣除的賣出信用衍生工具資產餘額	—	—
12 衍生工具資產餘額	15,097	14,175
證券融資交易資產餘額		
13 證券融資交易的會計資產餘額	407,030	421,253
14 減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	—	—
15 證券融資交易的交易對手信用風險暴露	172,056	77,574
16 代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	—	—
17 證券融資交易資產餘額	579,086	498,827
表外項目餘額		
18 表外項目餘額	2,860,958	2,887,629
19 減：因信用轉換調整的表外項目餘額	(2,014,756)	(1,990,679)
20 減：減值準備	(5,072)	(5,763)
21 調整後的表外項目餘額	841,130	891,187
一級資本淨額和調整後表內外資產餘額		
22 一級資本淨額	1,158,927	1,133,918
23 調整後表內外資產餘額	19,624,920	19,162,535
槓桿率		
24 槓桿率	5.91%	5.92%
24a 槓桿率 ^{a(1)}	5.91%	5.92%
25 最低槓桿率要求	4.00%	4.00%
26 附加槓桿率要求	0.25%	0.25%

	a	b
	2025年9月30日	2025年6月30日
各類平均值的披露		
27 證券融資交易的季日均餘額	387,522	376,159
27a 證券融資交易的季末餘額	407,030	421,253
28 調整後表內外資產餘額 ⁽²⁾	19,605,412	19,117,441
28a 調整後表內外資產餘額 ⁽³⁾	19,605,412	19,117,441
29 槓桿率 ⁽⁴⁾	5.91%	5.93%
29a 槓桿率 ⁽⁵⁾	5.91%	5.93%

註(1)：槓桿率a指不考慮臨時豁免存款準備金的槓桿率。

註(2)：調整後表內外資產餘額a指考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的調整後表內外資產餘額。

註(3)：調整後表內外資產餘額b指不考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的調整後表內外資產餘額。

註(4)：槓桿率b指考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

註(5)：槓桿率c指不考慮臨時豁免存款準備金、採用最近一個季度內證券融資交易每日餘額的簡單算數平均值計算的槓桿率。

6. 表格LIQ1：流動性覆蓋率

人民幣百萬元，百分比除外

	a
	調整後數值
	2025年9月30日
1 合格優質流動性資產	3,007,550
2 現金淨流出量 ⁽¹⁾	1,312,116
3 流動性覆蓋率(%)	229.21

註(1)：現金淨流出量是指未來30天現金淨流出量。